

GB Holding Viby ApS

Frederiksborgvej 82A

4000 Roskilde

(CVR-nr. 20 26 78 44)

Årsrapport for 2021

Regnskabsperiode 1. januar - 31. december 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2022

Julie Bruun
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab for 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalsopgørelse koncern	19
Pengestrømsopgørelse for koncernen	20
Noter	21

Selskabsoplysninger

2

Selskabet GB Holding Viby ApS
Frederiksborgvej 82A
4000 Roskilde

CVR-nr.: 20 26 78 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021

Direktion Julie Bruun

Datterselskaber CP ApS
GB Ejendomme ApS
Dansk Montage Supply A/S

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2021 for GB Holding Viby ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 21. juni 2022

Direktion

Julie Bruun

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

4

Til kapitalejerne i GB Holding Viby ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for GB Holding Viby ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

6

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 21. juni 2022

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 58 99 92

Brian Hildskov Hansen
statsautoriseret revisor
mne31474

Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal for koncernen

7

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste/bruttotab	192.948	159.613	140.941	135.266	120.539
Resultat af ordinær primær drift	47.916	31.958	12.030	27.259	26.677
Resultat af finansielle poster	-5.562	-3.951	-5.325	-4.803	-5.331
Årets resultat	33.038	20.457	3.468	16.773	16.547
Balance:					
Aktiver	711.614	476.236	463.440	465.161	382.150
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-265.418	-92.326	-85.513	-74.655	-60.408
Egenkapital	224.098	193.435	175.353	174.260	159.862
Pengestrømme:					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	97.746	81.946	70.102	80.725	57.528
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-267.228	-52.785	-70.496	-129.639	-52.082
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	169.024	-26.909	-1.512	37.258	3.199
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal ansatte	115	103	99	100	79
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	6,7	6,7	2,6	5,9	7,0
Soliditetsgrad	31,5	40,6	37,8	37,5	41,8
Forrentning af egenkapitalen	15,8	11,1	2,0	10,0	10,8
Definitioner nøgletal					
Afkastningsgrad =				$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$	
Soliditetsgrad =				$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver}}$	
Forrentning af egenkapitalen =				$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis vedr. pengestrømme.

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab. Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af handels-, service- og udlejningsvirksomhed med entreprenørmaskiner, kontor- og mandskabsmoduler, pavillioner samt skibscontainere såvel standard- som specialcontainere samt udlejning af ejendomme.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 33.037.713. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. januar - 31. december 2021 og balancen pr. 31. december 2021.

Årets resultat og den økonomiske udvikling er på niveau med ledelsens forventninger og vurderes som tilfredsstillende.

Årets aktiviteter og projekter er forløbet planmæssigt.

Koncernen har i regnskabsåret 2021 fortsat investeringer i IT-systemer, produktudvikling og medarbejdere m.m, som skal sikre væksten fremadrettet.

Virksomhedens forventede udvikling

Resultatet for 2022 forventes på niveau med 2021.

Samfundsansvar

Koncernen bestræber sig på at passe bedst muligt på miljøet og lever op til de gældende miljøkrav, som koncernen er underlagt.

GENERELT

Årsregnskabet for GB Holding Viby ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden GB Holding Viby ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstruktureringshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Opstår der negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb, svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå virksomhedens nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte produktionsomkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn, gage, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder gevinst og tab ved salg af anlægsaktiver samt andre ikke direkte driftsafledte indtægter og udgifter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7-10 år.

Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og eventuel restværdi:

Indretning af lejede lokaler, 3-5 år.

Bygninger, op til 100 år, restværdi 0-50 % af kostpris.

Produktionsanlæg og maskiner, 1-12 år, restværdi 0-20 % af kostpris.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-10 år, restværdi 0-10 % af kostpris.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen. Der beregnes udskudt skat af en eventuel forskelsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseskost og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Afskrivningsperioden udgør 7 år.

Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger i form af råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

Varebeholdninger i form af byggegrunde til videresalg måles til kostpris.

Varebeholdninger i form af handelsvarer måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver omfatter, afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteforpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteter omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver samt værdipapirer.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, betaling af udbytte til selskabsdeltagere samt årets ændring i kassekreditter.

Likvider

Likvider omfatter indestående beholdninger.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
			33.223.100	18.681.407
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			0	2.129.112
Andre driftsindtægter			-32.430	-17.500
Andre eksterne omkostninger				
Bruttofortjeneste	192.947.543	159.613.226	33.190.670	20.793.019
1 Personaleomkostninger	-69.514.805	-61.746.810	0	0
Af- og nedskrivninger	-75.525.910	-65.549.125	0	0
Andre driftsomkostninger	9.291	-358.800	0	0
Driftsresultat	47.916.119	31.958.491	33.190.670	20.793.019
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	117.244	118.577
Andre finansielle indtægter	298.378	523.549	273	431
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	-6.595	-2.795
Andre finansielle omkostninger	-5.860.782	-4.475.019	-441.691	-737.770
Resultat før skat	42.353.715	28.007.021	32.859.901	20.171.462
2 Skat af årets resultat	-9.316.002	-7.549.980	177.812	285.579
3 ÅRETS RESULTAT	33.037.713	20.457.041	33.037.713	20.457.041

Balance pr. 31. december

17

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
4	Koncerngoodwill	14.943.225	18.812.690	0	0
4	Goodwill	34.518.417	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	49.461.642	18.812.690	0	0
5	Indretning af lejede lokaler	28.117	73.401	0	0
6	Grunde og bygninger	78.641.613	70.423.063	0	0
7	Produktionsanlæg og maskiner	469.547.074	287.602.158	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.324.595	22.054.508	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	569.541.399	380.153.130	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	234.980.400	216.357.300
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	234.980.400	216.357.300
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	619.003.041	398.965.820	234.980.400	216.357.300
	Råvarer og hjælpematerialer	7.086.399	11.195.888	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.658.435	1.658.435	0	0
	Varebeholdninger i alt	8.744.834	12.854.323	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	80.108.394	57.230.491	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.950.912	9.866.318
	Andre tilgodehavender	563.332	2.720.132	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	1.337.283	2.150.146	0	0
	Tilgodehavender i alt	82.009.009	62.100.769	10.950.912	9.866.318
	Likvide beholdninger	1.857.426	2.314.832	1.066.257	175.874
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	92.611.269	77.269.924	12.017.169	10.042.192
	AKTIVER I ALT	711.614.310	476.235.744	246.997.569	226.399.492

Balance pr. 31. december

18

PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Note	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	99.868.316	81.245.216
Overført resultat	222.897.909	190.860.196	123.029.593	109.614.980
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.375.000	1.000.000	2.375.000
EGENKAPITAL I ALT	224.097.909	193.435.196	224.097.909	193.435.196
12 Udskudt skat	32.353.593	27.208.656	0	0
HENSÆTTELSER I ALT	32.353.593	27.208.656	0	0
Kreditinstitutter m.v.	61.157.140	46.346.555	0	0
Leasingforpligtelser	191.609.828	72.089.889	0	0
Anden gæld	4.415.868	2.563.136	0	0
13 Langfristet gæld i alt	257.182.836	120.999.580	0	0
Kreditinstitutter m.v.	84.759.917	48.988.545	18.843.647	22.811.717
Leasingforpligtelser	41.559.996	25.662.567	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.910.748	4.457.603	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	42.892.340	27.706.181	12.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	593.317	329.579
Selskabsskat	2.221.555	170.741	2.221.555	170.741
Anden gæld	20.635.416	27.606.675	1.228.641	9.639.759
Kortfristet gæld i alt	197.979.972	134.592.312	22.899.660	32.964.296
GÆLD I ALT	455.162.808	255.591.892	22.899.660	32.964.296
PASSIVER I ALT	711.614.310	476.235.744	246.997.569	226.399.492
14 Eventualposter				
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16 Nærtstående parter				
17 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning				

Egenkapitaloppgørelse koncern 1. januar - 31. december

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Saldo primo	200.000	190.860.196	2.375.000	193.435.196
Betalt udbytte	0	0	-2.375.000	-2.375.000
Årets resultat	0	33.037.713	0	33.037.713
Saldo ultimo	200.000	222.897.909	1.000.000	224.097.909

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december for koncernen

20

	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat	33.037.713	20.457.041
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	75.525.910	65.549.125
Reguleringer af avance (tab) ved afhændelse af anlægsaktiver	-13.735.167	-9.960.599
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-298.378	-523.549
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	5.860.782	4.475.019
Reguleringer af skat af årets resultat	4.171.065	4.186.742
Reguleringer af udskudt skat	5.144.937	3.363.238
Ændring i varebeholdninger	4.109.489	-2.681.457
Ændring i tilgodehavender	-21.256.572	-11.408.203
Ændring i leverandørgæld m.v.	12.869.109	14.808.644
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	105.428.888	88.266.001
Renteindbetalinger	298.381	523.549
Renteomkostninger betalt	-5.860.785	-4.475.019
Betalt (refunderet) selskabsskat	-2.120.251	-2.368.523
Pengestrømme fra driftsaktivitet	97.746.233	81.946.008
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-35.403.505	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-265.418.365	-92.326.396
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	18.993.906	39.541.665
Modtagne udbytter	14.600.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-267.227.964	-52.784.731
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-19.598.854	-58.148.644
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	169.826.807	36.442.320
Betalt udbytte	-16.975.000	-2.375.000
Kortfristet gæld til banker, primo	-48.988.545	-51.816.290
Kortfristet gæld til banker, ultimo	84.759.917	48.988.545
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	169.024.325	-26.909.069
Ændring i likvider	-457.406	2.252.208
Likvide beholdninger, primo	2.314.832	62.624
Likvider beholdninger, ultimo	1.857.426	2.314.832

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:				
Gager direktion og bestyrelse	1.829.504	1.800.002	0	0
Gager og lønninger øvrige ansatte	60.071.409	52.502.364	0	0
Pensioner	6.020.474	5.227.407	0	0
Andre udgifter til social sikring	1.593.418	2.217.037	0	0
	69.514.805	61.746.810	0	0
Gennemsnitligt antal ansatte	115	103	0	0
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.171.555	4.186.741	-177.322	-285.580
Årets regulering af udskudt skat	5.144.937	3.363.238	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-490	1	-490	1
	9.316.002	7.549.980	-177.812	-285.579
3 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.375.000	1.000.000	2.375.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	33.223.100	18.681.407
Overført resultat	32.037.713	18.082.041	-1.185.387	-599.366
Anvendelse i alt	33.037.713	20.457.041	33.037.713	20.457.041
4 Goodwill				
Tilgang i årets løb	35.403.505	0	0	0
Kostpris ultimo	35.403.505	0	0	0
Årets afskrivninger	885.088	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	885.088	0	0	0
Bogført værdi ultimo	34.518.417	0	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
5 Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	247.507	247.507	0	0
Kostpris ultimo	247.507	247.507	0	0
Af- og nedskrivninger primo	174.106	124.605	0	0
Årets afskrivninger	45.284	49.501	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	219.390	174.106	0	0
Bogført værdi ultimo	28.117	73.401	0	0
6 Grunde og bygninger				
Kostpris primo	89.847.305	105.617.581	0	0
Tilgang i årets løb	10.297.275	9.119.786	0	0
Afgang i årets løb	-630.074	-24.890.062	0	0
Kostpris ultimo	99.514.506	89.847.305	0	0
Af- og nedskrivninger primo	19.424.242	23.104.303	0	0
Årets afskrivninger	1.610.697	1.205.711	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-162.046	-4.885.772	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	20.872.893	19.424.242	0	0
Bogført værdi ultimo	78.641.613	70.423.063	0	0
7 Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	730.165.070	675.188.971	0	0
Tilgang i årets løb	250.258.262	80.190.479	0	0
Afgang i årets løb	-25.217.291	-25.214.380	0	0
Kostpris ultimo	955.206.041	730.165.070	0	0
Af- og nedskrivninger primo	442.562.912	402.812.909	0	0
Årets afskrivninger	63.742.844	55.387.607	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-20.646.789	-15.637.604	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	485.658.967	442.562.912	0	0
Bogført værdi ultimo	469.547.074	287.602.158	0	0
Heraf finansielt leasede aktiver	224.952.489	118.629.342	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	42.871.661	39.855.530	0	0
Tilgang i årets løb	4.862.828	3.016.131	0	0
Afgang i årets løb	-860.000	0	0	0
Kostpris ultimo	46.874.489	42.871.661	0	0
Af- og nedskrivninger primo	20.817.153	15.780.312	0	0
Årets afskrivninger	5.372.532	5.036.841	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-639.791	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	25.549.894	20.817.153	0	0
Bogført værdi ultimo	21.324.595	22.054.508	0	0
Heraf finansielt leasede aktiver	8.217.336	9.970.720	0	0
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			135.112.084	135.112.084
Kostpris ultimo			135.112.084	135.112.084
Opskrivninger primo			97.451.658	79.900.786
Årets resultat			40.092.565	25.550.872
Modtaget udbytte			-14.600.000	-8.000.000
Opskrivninger ultimo			122.944.223	97.451.658
Af- og nedskrivninger på goodwill primo			16.206.442	9.336.977
Årets afskrivninger på goodwill			6.869.465	6.869.465
Af- og nedskrivninger på goodwill ultimo			23.075.907	16.206.442
Bogført værdi ultimo			234.980.400	216.357.300
Tilknyttede virksomheder:				
CP ApS, Roskilde, ejerandel 100%				
GB Ejendomme ApS, Roskilde, ejerandel 100%				
Dansk Montage Supply A/S, Hobro, ejerandel 100%				
Goodwill ved køb kr. 28.019.132				

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under tilgodehavender vedrører periodiserede samt forudbetalte driftsomkostninger vedrørende det efterfølgende regnskabsår.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
11 Selskabskapital				
Selskabskapitalen består af 200 anparter á kr. 1000.				
Klasse A udgør 20 aktier á kr. 1.000.				
Klasse B udgør 180 aktier á kr. 1.000.				
12 Udskudt skatteforpligtelse				
Udskudt skat primo	27.208.656	23.845.418	0	0
Årets regulering	5.144.937	3.363.238	0	0
	32.353.593	27.208.656	0	0
13 Langfristet gæld				
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	57.780.000	7.758.000	0	0
14 Eventualposter				
Eventualforpligtelser				
Modelselskab og datterselskaber har alle afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernens bankengagement.				
Leasingforpligtelser				
Koncernen har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:				
Operationelle leasingaftaler uopsigelige i op til 7 år	10.125.000		0	
Leasingforpligtelse på finansiel leasing, hvor leasinggæld endnu ikke er indregnet, da aftalen først starter i 2022, hvor aktiverne bliver leveret.	17.146.040		0	
Huslejeforpligtelse				
Der er indgået lejekontrakt med lejeforpligtelser på kr.	1.667.500		0	
Der er til sikkerhed for huslejekontrakts overholdelse stillet bankgaranti, t.kr. 90.				

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.

Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selskabets aktier i tilknyttede virksomheder til sikkerhed for tilknyttede virksomheders engagement med kreditinstitut.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev i ejendom, nominelt	22.418.000	0
Regnskabsmæssig værdi af ejendom	46.823.822	0

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Virksomhedspant	40.000.000	0
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:		
Varebeholdninger	7.086.399	0
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	79.667.631	0
Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar	252.729.961	0
Goodwill	34.518.417	0
Ejerpantebrev i ejendom	18.375.000	0
Regnskabsmæssig værdi af ejendom	17.413.656	0

Til sikkerhed for gæld til ejerforeninger er der afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev i ejendomme	88.000
Bogført værdi af ejendomme	18.882.358

16 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Direktør Julie Bruun, Frederiksborgvej 82A, 4000 Roskilde, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i regnskabsåret været samhandel mellem datterselskaberne. Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
<u>Note</u>	kr.	kr.	kr.	kr.

17 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Julie Bruun

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-107824294945

IP: 93.163.xxx.xxx

2022-06-21 12:19:27 UTC

NEM ID 

Brian Hildskov Hansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Addere Revision statsautoriseret revisi...

Serienummer: CVR:34589992-RID:54576253

IP: 80.63.xxx.xxx

2022-06-21 14:58:54 UTC

NEM ID 

Julie Bruun

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-107824294945

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-06-24 09:48:28 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: QHBF2-TGLE6-PXIDV-ZT508-J3AJW-GGOIX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>